

W IV kwartale 2022 roku mimo trudnej sytuacji makroekonomicznej odnotowaliśmy rekordowy poziom przychodów, znacząco przekraczający 60 mln zł. W dalszym ciągu rosnące ceny energii stanowią szansę rynkową pobudzającą popyt na nasze produkty. Obecnie aktywnie pracujemy nad optymalizacją kosztową i podniesieniem rentowności projektów realizowanych w 2023 roku.

Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu LUG S.A.

Przychody
2022Q4
+5,6% r/r

63,50
mln zł

Zysk brutto
na sprzedaży
2022Q4
+15,8% r/r

22,39
mln zł

Najważniejsze wydarzenia 2022Q4:

- Rekordowy poziom kwartalnych przychodów ze sprzedaży.
- Aktywacja prawa opcji w zakresie maksymalnego poziomu zamówienia w ramach kontraktu na dostawę opraw oświetleniowych dla m.st. Warszawy.
- Rosnący popyt na energooszczędne oświetlenie stymulowany przez rosnące ceny energii elektrycznej.

TOP 3 realizacji:

- Modernizacja oświetlenia ulicznego w mieście Willemstad, Curacao, Karaiby
- Oświetlenie biurowca firmy ubezpieczeniowej MAPFRE, Lima, Peru
- Oświetlenie Kompleksu Sportowo-Tenisowego Akademii Tenisowej Kozerki, Grodzisk Mazowiecki

3,29
mln zł

EBITDA
2022Q4
+5,4% r/r

0,67
mln zł

Zysk netto dla akcj.
jedn. dom. 2022Q4
-68,2% r/r

70

RYNKÓW

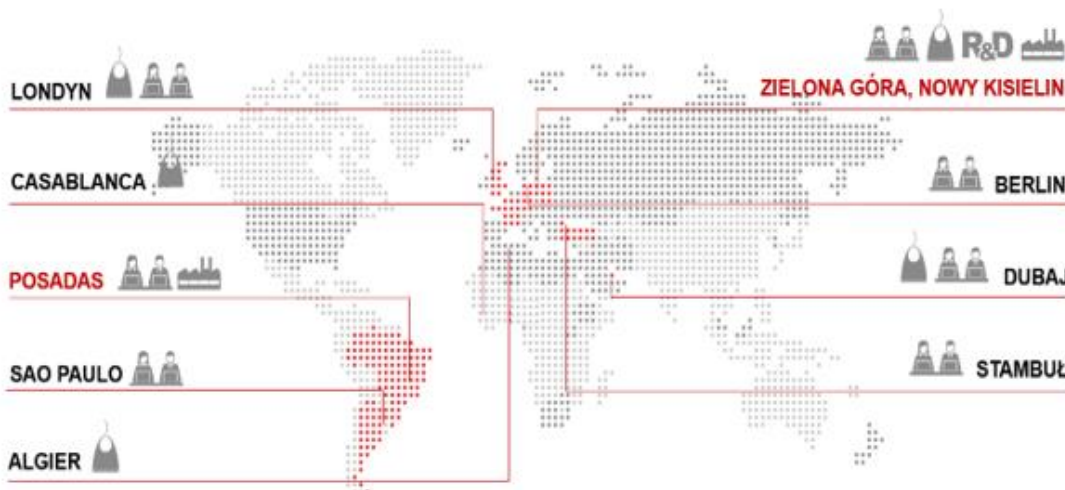
8

ODDZIAŁÓW
W POLSCE

7

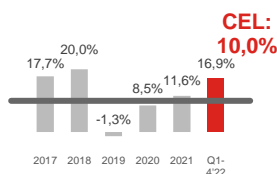
ODDZIAŁÓW
ZAGRANICZNYCH

11

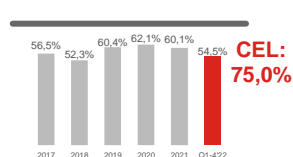
SPÓŁEK
W GRUPIE

Realizacja strategicznych kierunków rozwoju

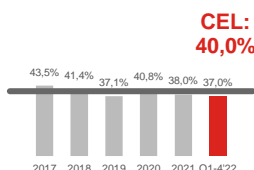
Cel główny: średnioroczny wzrost do 2021 na poziomie 10% CAGR



Cel: udział eksportu w przychodach na poziomie 75% w perspektywie 2021



Cel: trwale utrzymanie marży brutto na sprzedaży na poziomie pow. 40%



Cel: udział kontraktów pow. 1 mln euro na poziomie min. 10% w perspektywie 2021



Rynek oświetleniowy

14,3%
CAGR

Prognozowane tempo wzrostu rynku oświetlenia LED w Europie w latach 2025-2030, wg kalkulacji uwzględniających wpływ epidemii koronawirusa.

Czynniki wzrostu branży

Rosnące ceny energii elektrycznej

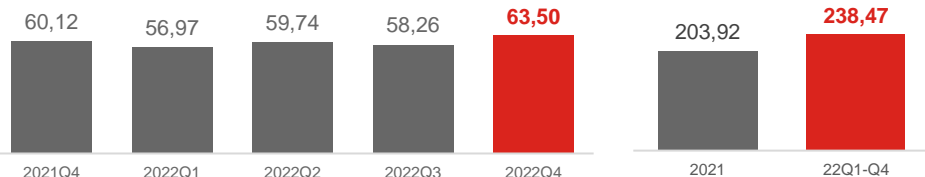
Potrzeba poprawy wydajności oświetlenia

Rozwój inwestycji infrastrukturalnych

Regulacje klimatyczne Unii Europejskiej

Rozwój Inteligentnego Oświetlenia IoT

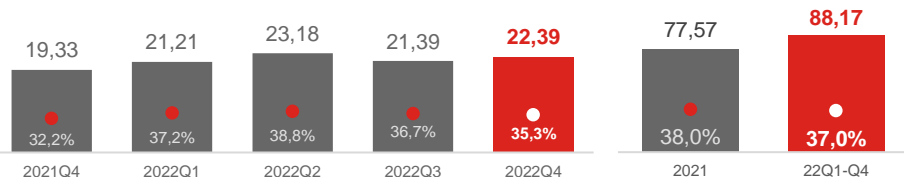
Przychody ze sprzedaży



Komentarz

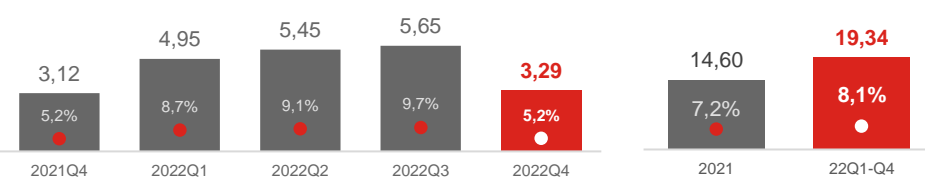
Wzrost przychodów dzięki zbudowanemu portfolio zamówień i przychodom z usług przy trudnej koniunkturze na rynkach globalnych.

Zysk brutto i rentowność na sprzedaży



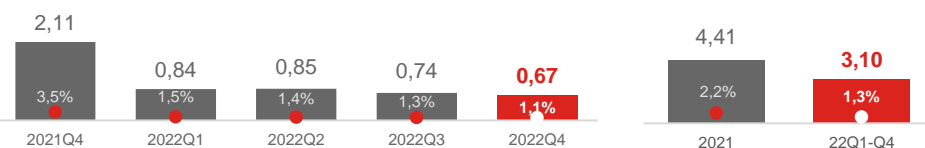
Wzrost udziału dynamicznie rosnącej sprzedaży krajowej powodujący ukształtowanie niemal równych proporcji pomiędzy przychodami krajowymi i eksportowymi.

Wynik i rentowność EBITDA



Wzrosty kosztów komponentów elektronicznych neutralizowane optymalizacją kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu.

Zysk i rentowność netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej



Wyraźny wzrost zysku operacyjnego (wzrost o 260%) i rentowności operacyjnej (wzrost o 0,8 p.p.) w porównaniu z sytuacją przed rokiem.

Wysokie dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pozwalające na finansowanie inwestycji i spłatę części zadłużenia.

Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej IV kw. 2022 r. wynoszący 0,67 mln zł. Marża zysku netto wynosząca 1,1%.

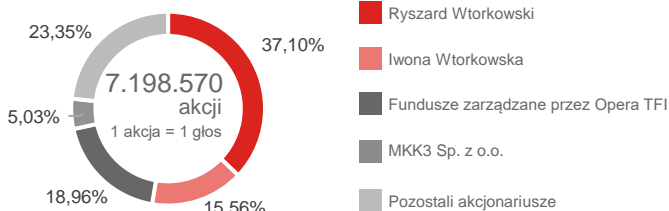
Wybrane pozycje bilansu i wskaźniki

	31.12.2021.	30.09.2022.	31.12.2022.
Suma bilansowa	205,31	199,25	200,61
Aktywa trwałe	80,74	81,47	81,90
Aktywa obrotowe	124,57	177,78	118,71
Zapasy	64,53	63,92	61,25
Należności handlowe	45,70	42,24	46,55
Gotówka	8,11	7,11	6,66
Kapitał własny	59,78	62,02	61,72
Zobowiązania długoterminowe	12,84	12,20	13,93
Kredyty długoterminowe	5,98	7,09	6,26
Zobowiązania krótkoterminowe	132,69	125,03	124,96
Kredyty krótkoterminowe	52,62	62,35	51,07
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	49,54	29,67	40,37
ROE	9,4%	8,5%	8,4%
ROA	2,7%	2,7%	2,6%
Dług netto / EBITDA	4,59	4,02	3,46
EV/EBITDA (na koniec okresu)	7,98	6,21	5,61

Notowania na ASO NewConnect



Akcjonariat



Zarząd Rada Nadzorcza

Ryszard Wtorkowski Prezes Zarządu	Iwona Wtorkowska Przewodnicząca RN
Mariusz Ejsmont Wiceprezes Zarządu Dyrektor Techniczny	Renata Baczańska Eryk Wtorkowski
Małgorzata Konys Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Zygmunt Ćwik Szymon Ziolo